

Scale Capital ApS

Amerika Plads 26A, 2100 København Ø

CVR-nr. 28 65 73 58

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 5. maj 2021

Kenneth Grunow
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

6

Balance 31. december

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter til årsrapporten

10

Anvendt regnskabspraksis

13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Scale Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 5. maj 2021

Direktion

Lars Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Scale Capital ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Scale Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 5. maj 2021

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet	Scale Capital ApS Amerika Plads 26A 2100 København Ø
	CVR-nr.: 28 65 73 58
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
	Stiftet: 4. juli 2006
	Hjemsted: København
Direktion	Lars Jensen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel og salg af tjenesteydelser, investering i virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 662.837, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 21.575.164.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttotab		-66.369	-106.188
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.163.786	-20.911.874
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		903.654	-271.039
Finansielle indtægter	1	992.460	2.658.254
Finansielle omkostninger	2	-3.122	-652.199
Resultat før skat		662.837	-19.283.046
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		662.837	-19.283.046
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		10.000.000	1.600.000
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		0	-28.233.828
Overført resultat		-9.337.163	7.350.782
		662.837	-19.283.046

Balance 31. december

	Note	2020	2019
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	16.126	9.420.693
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	20.469.647	463.071
Andre værdipapirer og kapitalandele		745.270	7.453.536
Finansielle anlægsaktiver		21.231.043	17.337.300
Anlægsaktiver i alt		21.231.043	17.337.300
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		244.317	13.194.879
Tilgodehavender		244.317	13.194.879
Likvide beholdninger		137.867	397.446
Omsætningsaktiver i alt		382.184	13.592.325
Aktiver i alt		21.613.227	30.929.625

Balance 31. december

	Note	2020	2019
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	9.260.691
Overført resultat		21.450.164	21.526.636
Egenkapital		21.575.164	30.912.327
Anden gæld		38.063	17.298
Kortfristede gældsforpligtelser		38.063	17.298
Gældsforpligtelser i alt		38.063	17.298
Passiver i alt		21.613.227	30.929.625
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ekstraordinær t udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	9.260.691	21.526.636	0	30.912.327
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	-9.260.691	9.260.691	0	0
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	0	30.787.327	0	30.912.327
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	0	-9.337.163	10.000.000	662.837
Egenkapital 31. december	125.000	0	21.450.164	0	21.575.164

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	586.659
Andre finansielle indtægter	992.460	2.071.595
	992.460	2.658.254
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	102.515
Andre finansielle omkostninger	3.122	549.684
	3.122	652.199

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	160.002	80.002
Tilgang i årets løb	0	80.000
Afgang ved fusion	-80.002	0
Kostpris 31. december	<u>80.000</u>	<u>160.002</u>
Værdireguleringer 1. januar	9.260.691	37.494.519
Årets resultat	-1.163.786	-20.911.874
Udbytte til moderselskabet	0	-8.000.000
Afgang ved fusion	-9.313.636	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>1.152.857</u>	<u>678.046</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-63.874</u>	<u>9.260.691</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>16.126</u>	<u>9.420.693</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Scale GP ApS	København K	100%
SC Management ApS	København K	100%

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	8.453.534	999.999
Tilgang ved fusion	11.649.386	0
Kostpris 31. december	20.102.920	999.999
Værdireguleringer 1. januar	-536.928	-265.889
Årets resultat	1.703.108	-176.650
Årets regulering	-705.064	0
Afskrivning på goodwill	-94.389	-94.389
Værdireguleringer 31. december	366.727	-536.928
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.469.647	463.071
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	377.557	471.946

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Calculo Capital ApS	Charlottenlund	32,97%
Scale & Freinds K/S	København	38,12%

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scale Capital ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden koncern goodwill afskrives over 7 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af ejerandele i unoterede virksomheder. Værdipapirerne måles til anskaffelsessum. Såfremt dagsværdi kan opgøres pålideligt, indregnes andre kapitalandele til dagsværdi.

Realiserede og ikke realiserede kursgevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.